

OBJETIVO

La estrategia del Fondo de Inversión es ofrecer un rendimiento superior al S&P/BMV IPC, a través de selección de acciones. Las decisiones son tomadas por un comité conformado por analistas y gestores mexicanos y extranjeros.

La composición del PRINRVA se hace conforme a nuestro proceso de inversión único, basado en la Plataforma Global de Investigación (GRP) desarrollado por Principal Global Investors (PGI).

El modelo combina factores cuantitativos y cualitativos para hacer la selección de las acciones. Todo el proceso se orienta a la generación de Alpha, considerando el riesgo activo por emisora. Las posiciones activas, generalmente se han mantenido en un rango de $\pm 3\%$ contra el S&P/BMV IPC y son evaluadas de forma mensual en nuestro Comité de Inversiones.

Características del Fondo de Inversión al 31/05/2022

Fecha de Inicio:

- 12 de octubre de 2007

Benchmark¹

- S&P/BMV IPC PR MXN

Adquirentes

- Físicas
- Morales
- Exentas

Directrices para la toma de decisión

- 60% análisis fundamental de las emisoras.
- 25% en factores de valuación.
- 15% movimientos de precio de la emisora en el mercado.

Información Relevante

- Activos \$1,192,150,858 MXN

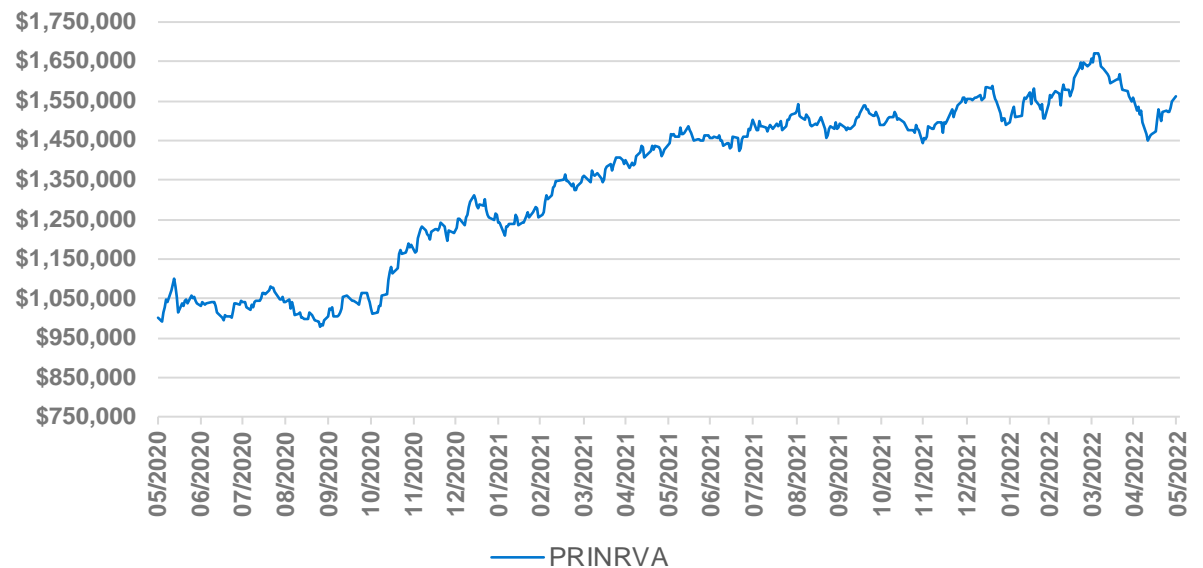
Glosario

¹Benchmark (Índice de Referencia)

²Alpha: Rendimiento ajustado al riesgo al gestionar un Fondo de Inversión.

³El peer group (grupo comparable) está compuesto por fondos de inversión con características similares de operación, inversión, liquidación y calificación.

RENDIMIENTO ACUMULADO



Representa los rendimientos brutos (de gestión) efectivos al 31/05/2022. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

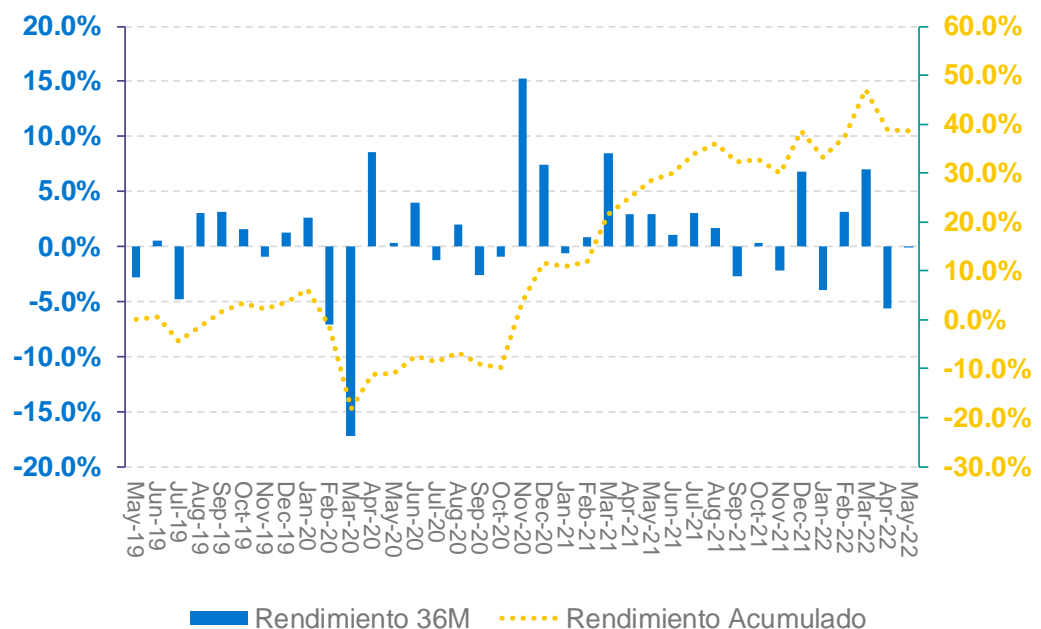
DESEMPEÑO DEL PORTAFOLIO vs PEER GROUP³

	2022		12 Meses		24 Meses		36 Meses	
	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank	Efectivo (%)	Rank
*PRINRVA	-0.01	5 / 26	7.89	6 / 26	55.55	2 / 26	38.66	2 / 26
Promedio	-1.11	1.10	6.46	1.43	47.70	7.86	27.74	10.92
Mediana	-0.81	0.80	7.06	0.83	49.47	6.08	29.98	8.68
Benchmark ¹ / Alpha ²	-1.91	1.89	4.24	3.65	42.88	12.68	20.34	18.32

Rendimientos brutos (de gestión) efectivos.

Fuente: Elaborado por el área de Administración Integral de Riesgos de Principal Fondos de Inversión.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE RENDIMIENTOS



Rendimiento mensual (izq) y acumulado (der). Cálculo de acuerdo con los precios históricos de los últimos 36 meses.

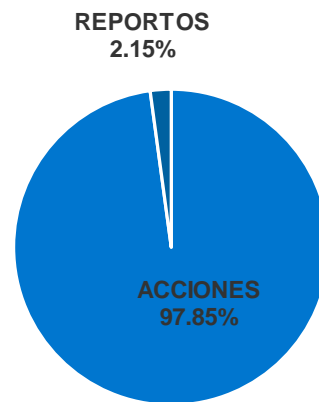
Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.

RESUMEN DE LA ESTRATEGIA

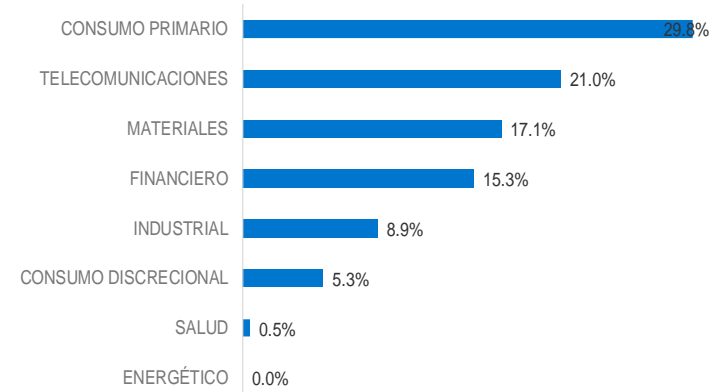
El 2022 ha sido un año de fuerte incremento en volatilidad, sobre todo en los activos de riesgo como los mercados accionarios. En lo que va del año, la renta variable internacional acumula una caída de 16%, mientras que S&P/BMV IPC (Índice de Precios y Cotizaciones) se encuentra tan solo -1.5% por debajo de inicio de año. Las características defensivas del mercado accionario han permitido que S&P/BMV IPC (Índice de Precios y Cotizaciones) sea una de las mejores en el mundo este año.

Durante los primeros 5 meses del año, PRINRVA ha acumulado un rendimiento en exceso del índice de referencia de 2.3%. Después de un 2021 en el que nuestro posicionamiento relativo favorecía sectores cíclicos dada la expectativa de crecimiento económico tan importante, en 2022 nos hemos tornado más defensivos debido al aumento en riesgos tanto geopolíticos como de política monetaria que han generado revisiones a la baja en crecimiento económico y revisiones al alza en inflación, en todo el mundo. Para reflejar este contexto, nuestras principales ponderaciones se encuentra en empresas Femsa, Gentera y Alpek que ofrecen un perfil de crecimiento defensivo y adecuado para la coyuntura económica global.

DESGLOSE DE CARTERA



EXPOSICIÓN POR SECTOR



ALPHA² ÚLTIMOS DOS AÑOS

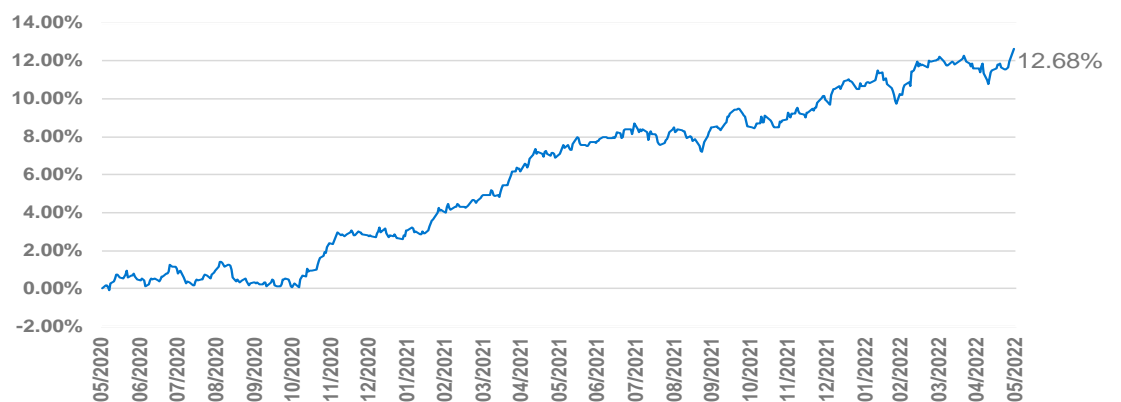


TABLA DE RENDIMIENTOS

ADQUIRIENTES	CLASE	1 MES	3 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	2022
GESTIÓN	A	-0.11%	-0.66%	7.89%	55.55%	38.66%	-0.01%
	FA	-0.32%	-1.16%	5.82%	49.71%	30.40%	-0.83%
	FB	-0.38%	-1.33%	5.09%	47.63%	27.82%	-1.12%
	FC	-0.40%	-1.39%	4.84%	46.94%	26.57%	-1.21%
FÍSICAS	FZ	-	-	-	-	-	-
	MA	-0.26%	-	6.02%	50.21%	31.21%	-0.73%
	MB	-0.32%	-	5.29%	48.13%	28.74%	-1.02%
	MC	-	-	-	-	-	-
MORALES	MZ	-	-	-	-	-	-
	XA	-0.26%	-	-	-	57.46%	-
	XB	-0.31%	-	5.42%	48.51%	29.38%	-0.97%
	XC	-0.16%	-	7.27%	53.78%	36.31%	-0.25%
EXENTAS	XZ	-	-	-	-	-	-
	FFR	-	-	-	-	-	-
	FFX	-0.14%	-	-	-	-	-0.16%

Rendimientos efectivos generados al 31/05/2022.

Para conocer las series abiertas al público Inversionista y las comisiones que implica invertir en el fondo de inversión consulta el prospecto particular del fondo de inversión, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato.

Fuente: Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V. Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero.